Kone ja Neste Bonus Autocall 2

Osakesidonnainen joukkovelkakirjalaina

- Kone Oyj:n ja Neste Oyj:n osakekurssien kehitykseen sidottu pääomasuojaamaton sijoitus
- Sijoitusaika 1,5–6 vuotta, neljännesvuosittainen mahdollisuus ennenaikaiseen erääntymiseen vuodesta 1,5 alkaen
- Neljännesvuosittain kasvava tuotto 4,0 % eli vuositasolla 16,0 % (alustava)[1]
- Kasvavan tuoton saamiseksi riittää osakkeiden pysyminen nykytasollaan, mahdollisuus tuottoon myös osakkeiden laskiessa rajatusti
- Liikkeeseenlaskija Danske Bank A/S

Merkintäaika päättyy

7.1.2022

Sijoituksen riskiluokka

1 2 3 4 5 **6** 7

Pienempi riski — Suurempi riski

Tutustu tämän markkinointimateriaalin lisäksi liikkeeseenlaskijan laatimaan avaintietoasiakirjaan, lainaehtoihin ja ohjelmaesitteeseen täydennyksineen ennen sijoituspäätöksen tekemistä. Asiakirjat on yksilöity sivulla 7 ja saat ne merkintäpaikoista tai verkkosivulta www.alexandria.fi/koneneste2. Sivulla 7 lisätietoa riskiluokasta. (1) Kasvava tuotto 4,0 % on alustava ja se vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasoon 3,5 %.

ALEXANDRIA

Yleiskuva joukkovelkakirjalainasta

Kone ja Neste Bonus Autocall 2 -joukkovelkakirjalaina (”laina”) on suunnattu sijoittajalle, joka uskoo Kone Oyj:n (”Kone”) ja Neste Oyj:n (”Neste”) osakekurssien pysyvän nykytasollaan tai nousevan sijoitusaikana, ja arvostaa mahdollisuutta varmistaa tuotto kesken sijoitusajan. Laina ei ole pääomasuojattu.

- **Ennenaikainen erääntyminen ja tuotonmaksu.** Jos molemmat osakkeet ovat puolentoista vuoden kuluttua tai tämän jälkeen jonakin neljännesvuosittaisena havaintopäivänä vähintään alkuarvojensa tasolla, laina erääntyy ennenaikaisesti nimellisarvoonsa ja tuotto maksetaan.
- **Neljännesvuosittain kasvava tuotto.** Tuottoa kertyy jokaista kulunutta vuosineljännestä kohden 4,0 % (alustava). [1] Tuotto maksetaan edellä mainitun erääntymisehdon täyttyessä.
- **Bonus: tuottomahdollisuus myös osakkeiden laskiessa.** Jos heikommin kehittynyt osake on viimeisenä havaintopäivänä alle alkuarvonsa, mutta laskenut enintään 30 % alkuarvostaan, laina erääntyy nimellisarvoonsa ja tuottona maksetaan kuuden vuoden aikana kertyneestä tuotosta puolet. Osakkeet saavat käydä alempanakin ennen sijoitusajan loppua ilman vaikutusta lainan erääntymisarvoon.
- **Ei pääomasuojaa.** Jos laina ei ole erääntynyt ennenaikaisesti ja heikommin kehittynyt osake on viimeisenä havaintopäivänä laskenut yli 30 % alkuarvostaan, sijoittaja menettää nimellispääomaa yksi yhteen heikommin kehittyneen osakkeen prosentuaalisen kurssilaskun suhteessa eikä tuottoa makseta lainkaan. Lainaan liittyy myös riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvystä (katso ”Liikkeeseenlaskijariski” sivulla 5).

Osakkeiden historiallinen kehitys 2015 - 2021

Lähde: Bloomberg, kuuden vuoden aikasarja 13.12.2015 - 13.12.2021, normalisoitu alkamaan arvosta 100. Sijoitus lainaan ei ole sama asia kuin suora sijoitus osakkeisiin. Huomaa, että historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.

Yhtiöiden perustietoja

	Kone	Neste
Pörssikurssi, €	61,9	42,5
Markkina-arvo, €	33 mrd	33 mrd
P/E-luku	30,9	25,0
P/B-luku	11,1	5,0
Liikevaihto, €	9,9 mrd	11,8 mrd
Liiketulos, €	1,2 mrd	0,8 mrd
Henkilöstömäärä	60 000	4 800
Lisätietoa	www.kone.com	www.neste.com

Lähteet: Bloomberg 13.12.2021 ja vuoden 2020 tilinpäätökset. P/E-luku tarkoittaa osakekurssin ja 12kk ennustetun osakekohtaisen tuloksen suhdetta. P/B-luku tarkoittaa osakekurssin ja osakekohtaisen oman pääoman tasearvon suhdetta.

Joukkovelkakirjalainan pääpiirteet, jatkuu sivulla 7

Tyyppi	Pääomasuojaamaton osakesidonnainen joukkovelkakirjalaina
Sijoitusaika	1,5 - 6 vuotta, neljännesvuosittainen ennenaikaisen erääntymisen mahdollisuus vuodesta 1,5 alkaen
Liikkeeseenlaskija	Danske Bank A/S, luottoluokitus: Moody’s A3 / S&P A / Fitch A
Kohde-etuus	Osakkeet: Kone Oyj, B-osakesarja ja Neste Oyj
Kasvava tuotto	4,0 % × kuluneet neljännesvuosittaiset jaksot (alustava) [1]
Merkintähinta	1 000 euroa / laina, mikä vastaa 100 % lainan nimellisarvosta
Merkintäpalkkio	20 euroa / laina, mikä vastaa 2 % lainan nimellisarvosta
Vähimmäissijoitus	5 lainaa, tätä suuremmat sijoitukset 1 lainan erissä
Aikataulu	Merkintäaika 15.12.2021 - 7.1.2022. Maksupäivä 7.1.2022 [2]

(1) Kasvava tuotto 4,0 % on alustava ja se vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasoon 3,5 %.
(2) Merkintäaika voidaan päättää ennenaikaisesti, mikäli liikkeeseenlaskun ehtojen turvaaminen sitä vaatii.

Kohde-etuus

Lainan tuotto ja erääntymisarvo perustuvat Kone Oyj:n B-osakesarjan osakkeen ja Neste Oyj:n osakkeen kurssikehitykseen sijoitusaikana. Molempien yhtiöiden osalta seurataan Helsingin Nasdaq-pörssissä noteerattua euromääräistä osaketta.

Lainan tuotonlaskennassa yhtiöiden sijoitusaikana maksamia osinkoja ei huomioida, mutta odotettu osinkotuotto on huomioitu lainan ehdoissa.

Kone

Kone Oyj on vuonna 1910 perustettu suomalainen hissejä, liukuportaita ja automaattiovia valmistava yhtiö, joka tarjoaa myös palveluja niiden huoltoon, kunnossapitoon ja nykyaikaistamiseen. Yhtiö on alan johtavia toimijoita maailmassa: toimintaa on yli 60 maassa ja asiakkaita yli 550 000.

Yhtiön liiketoiminta on hajautunutta sekä maantieteellisesti että liiketoiminnoittain: vuonna 2020 liikevaihdosta syntyi 41 % Aasian ja Tyynenmeren alueelta, 39 % Euroopan, Lähi-idän ja Afrikan markkinoilta ja loput 20 % Amerikan markkinoilta. Liiketoiminnoittain 54 % liikevaihdosta kertyi uusien tuotteiden myynnistä, 32 % laitteiden huolto- ja palvelutoiminnasta sekä 14 % modernisointitoiminnasta. Merkittävä osuus Koneen liiketoiminnasta tulee melko ennustettavasta huolto- ja modernisointitoiminnasta, mikä tasoittaa talouden sykleistä johtuvia eroja tuotteiden kysynnässä. Yhtiön tase on perinteisesti ollut hyvin vahva: korollinen nettovelka oli vuoden 2020 lopussa negatiivinen -2,0 miljardia euroa. Koneen osakekurssi on viime aikoina laskenut muun muassa Kiinan kiinteistösektorin ongelmien myötä.

Vuoden 2021 ensimmäisen yhdeksän kuukauden osalta Koneen saadut tilaukset nousivat 10 % edellisvuodesta 6,7 miljardiin euroon. Vastaavasti liikevoitto nousi 11 % lähes 950 miljoonaan euroon. Yhtiö ennakoi liikevaihdon kasvun vuoden 2021 osalta olevan 4 - 6 % ja oikaistun liikevoittomarginaalin olevan 12,4 - 12,8 %.

Koneen liikevaihto vuonna 2020 oli 9,9 miljardia euroa ja liikevoitto 1,2 miljardia euroa. Henkilöstömäärä on noin 60 000 Lisätietoa: www.kone.com.

Neste

Neste Oyj on vuonna 1948 perustettu öljynjalostusyhtiö sekä maailman johtava jätteistä ja tähteistä valmistettavan uusiutuvan dieselin ja vastuullisen lentopolttoaineen tuottaja. Sen liiketoiminta-alueet ovat Uusiutuvat tuotteet, Öljytuotteet sekä Markkinointi ja Palvelut.

Vuonna 2020 yhtiön liikevaihdosta 39 % tuli öljytuotteista, 35 % uusiutuvista tuotteista ja 26 % muista liiketoiminnoista. Uusiutuvat, biopohjaiset tuotteet kuitenkin toivat 94 % vertailukelpoisesta liiketuloksesta, kun vuosi oli poikkeuksellisen haastava öljytuotteiden liiketoiminnassa. Yhtiö on arvioinut, että vuonna 2030 biopolttoaineiden tarve maailmalla olisi noin 30 miljoonaa tonnia, kun se viime vuonna oli kuusi miljoonaa tonnia. Tällä hetkellä Nesteen uusiutuvien tuotteiden tuotantokapasiteetti on 3,2 miljoonaa tonnia ja vuoteen 2022 sen määrän ennustetaan kasvavan 4,5 miljoonaan tonniin, kun Singaporen jalostamon laajennus valmistuu.

Neste pyrkii tuotannon hiilineutraaliuteen vuoteen 2035 mennessä Porvoon, Singaporen ja Rotterdamin jalostamoillaan, mikä vaatii mittavia investointeja. Maaliskuussa 2021 yhtiö valitsi uuden biojalostamonsa sijaintipaikaksi Rotterdamin. Investoinnin kokonaisarvo on noin 1,5 miljardia euroa. Neste on ollut 15 kertaa peräkkäin mukana konsulttiyhtiö Corporate Knightsin maailman 100 vastuullisimman yrityksen Global 100 -listalla. Suomen valtio omistaa Nesteestä suoraan tai välillisesti noin 45 %.

Nesteen liikevaihto vuonna 2020 oli 11,8 miljardia euroa ja liiketulos 0,8 miljardia euroa (yhtiön ilmoittama vertailukelpoinen liikevoitto 1,4 miljardia euroa). Henkilöstön määrä on noin 4 800. Lisätietoa www.neste.com.

Kone, kurssikehitys 2015 - 2021

Neste, kurssikehitys 2015 - 2021

Lähteet: Alexandria, Bloomberg 13.12.2021, yhtiöiden tilinpäätökset 2020 ja osavuosikatsaukset 1 - 9 / 2021. Graafeissa kuuden vuoden aikasarja 13.12.2015 - 13.12.2021. Sijoitus lainaan ei ole sama asia kuin suora sijoitus osakkeisiin eivätkä kuvien 13.12.2021 tilanteen mukaan kuvatut suojatasot ole samoja kuin osakkeille 18.1.2022 määräytyvät suojatasot. Huomaa, että historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.

Tuoton määräytyminen

Ennen viimeistä havaintopäivää

Osakkeiden alkuarvot määräytyvät 18.1.2022 päätösarvoina. Ensimmäinen havaintopäivä on puolentoista vuoden kuluttua alkuarvon määrityspäivästä, minkä jälkeen havaintopäiviä on neljännesvuosittain. Havaintopäivinä on kaksi mahdollista lopputulemaa:

1. **Ennenaikainen erääntyminen tuotolla:** Jos molemmat osakkeet ovat havaintopäivänä vähintään alkuarvojensa tasoilla, liikkeeseenlaskija lunastaa lainan ennenaikaisesti takaisin. Tällöin liikkeeseenlaskija palauttaa täyden nimellispääoman ja maksaa lisäksi sijoitusajalla kertyneen tuoton, jonka suuruus on alustavasti 4,0 % kerrottuna kyseiseen havaintopäivään mennessä kuluneiden neljännesvuosittaisten jaksojen lukumäärällä. [1,2]

2. **Sijoitus jatkuu:** Jos yllä kuvattu ehto ennenaikaiselle erääntymiselle ei täyty, sijoitus jatkuu ja osakekursseja tarkastellaan uudelleen taas seuraavana havaintopäivänä kolmen kuukauden kuluttua.

Viimeisenä havaintopäivänä

Jos laina ei ole erääntynyt ennenaikaisesti, viimeisenä havaintopäivänä on kolme mahdollista lopputulemaa:

1. **Erääntyminen tuotolla:** Jos molemmat osakkeet ovat havaintopäivänä vähintään alkuarvossaan, lainan erääntyessä maksetaan takaisin nimellispääoma ja kertynyt tuotto koko kuuden vuoden sijoitusajalta. [1,2]

2. **Erääntyminen 1/2 tuotolla:** Jos molemmat osakkeet ovat viimeisenä havaintopäivänä alle alkuarvonsa, mutta laskeneet enintään 30 % alkuarvostaan, lainan erääntyessä maksetaan takaisin nimellispääoma ja puolet kuuden vuoden sijoitusaikana kertyneestä tuotosta. [1,2]

3. **Erääntyminen tappiollisena:** Jos heikommin kehittynyt osake on viimeisenä havaintopäivänä laskenut yli 30 % alkuarvostaan, sijoittaja menettää nimellispääomaa yksi yhteen heikommin kehittyneen osakkeen prosentuaalisen kurssilaskun suhteessa, eikä tuottoa makseta lainkaan.

Havainnollistus tuoton määräytymisestä (esimerkissä oletetaan alustava neljännesvuosittain kasvava tuotto 4,0 %) [2]

Neljännesvuosittaiset havaintopäivät vuodesta 1,5 alkaen

Yllä oleva esimerkki kuvaa lainaehtojen mukaista tuoton ja erääntymisarvon määräytymistä, eikä siinä selkeyden vuoksi ole 2 %:n merkintäpalkkiota erikseen näkyvissä. Merkintäpalkkio huomioiden esimerkin efektiiviset vuosituotot (p.a.) ovat seuraavat: vuosi 1,5: 13,3 %, vuosi 1,75: 13,3 %, vuosi 2: 13,3 %, vuosi 5,75: 11,5 % sekä vuosi 6: 11,4 % (erääntyminen tuotolla), 6,3 % (erääntyminen 1/2 tuotolla) ja −12,6 % (erääntyminen tappiollisena, jos heikommin kehittynyt osake olisi laskenut esimerkkinä 55 %). Neljännesvuosittain kasvava tuotto vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasolle 3,5 %.

(1) Nimellispääoman takaisinmaksuun ja tuoton maksuun liittyy liikkeeseenlaskijariski. (2) Neljännesvuosittain kasvava tuotto vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasolle 3,5 %.

Tuotonlaskentaesimerkkejä

Esimerkki 1: Ennenaikainen erääntyminen

Esimerkissä 1 laina erääntyy ennenaikaisesti kahden ja puolen vuoden vuoden kuluttua, koska havaintopäivänä 10 molemmat osakkeet ovat vähintään alkuarvossaan. Ennenaikaisen erääntymisen yhteydessä maksetaan 40 %:n (= 10 × 4,0 %) tuotto nimellispääomalle ja palautetaan nimellispääoma. Huomaa, että osakkeiden kehityksellä erääntymisen jälkeen ei ole enää lainan tuotonmuodostuksen kannalta merkitystä. Efektiivinen vuosituotto merkintäpalkkio huomioiden on 13,1 % p.a.

Esimerkki 2: Erääntyminen tuotolla

Esimerkissä 2 laina ei ole erääntynyt ennenaikaisesti ja viimeisenä eli havaintopäivänä 24 molemmat osakkeet ovat vähintään alkuarvossaan, joten sijoittajalle maksetaan eräpäivänä 96 %:n (= 24 × 4,0 %) tuotto nimellispääomalle ja palautetaan nimellispääoma. Efektiivinen vuosituotto merkintäpalkkio huomioiden on 11,4 % p.a.

Esimerkki 3: Erääntyminen 1/2 tuotolla

Esimerkissä 3 laina ei ole erääntynyt ennenaikaisesti ja viimeisenä eli havaintopäivänä 24 heikommin kehittynyt osake on alle alkuarvonsa, mutta ei ole laskenut yli 30 % alkuarvostaan. Sijoittajalle palautetaan eräpäivänä nimellispääoma täysimääräisesti ja tämän lisäksi maksetaan puolet kertyneestä tuotosta kuuden vuoden sijoitusajalta eli 48 % nimellispääomasta (= 24 × 4,0 % / 2). Efektiivinen vuosituotto merkintäpalkkio huomioiden on 6,3 % p.a.

Esimerkki 4: Erääntyminen tappiolla

Esimerkissä 4 laina ei ole erääntynyt ennenaikaisesti ja viimeisenä havaintopäivänä heikommin kehittynyt osake on laskenut yli 30 % alkuarvostaan, joten sijoittaja menettää nimellispääomaa yksi yhteen heikommin kehittyneen osakkeen prosentuaalisen kurssilaskun suhteessa eikä tuottoa makseta. Esimerkissä heikompi osake on laskenut 55 %, joten tappio nimellispääomalle laskettuna on 55 %. Efektiivinen vuosituotto merkintäpalkkio huomioiden on –12,6 % p.a.

Osakkeiden kehitystä esittävät kuvat (normalisoitu alkamaan arvosta 100) ovat ainoastaan esimerkinomaisia eivätkä kuvasta osakkeiden odotettua kehitystä. Kasvava tuotto 4,0 % on alustava ja se vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasolle 3,5 %. Mikäli kasvava tuotto jää alle alustavasti ilmoitetun, sijoittajan lopullinen tuotto on pienempi kuin esimerkeissä. Esimerkit eivät huomioi liikkeeseenlaskijariskiä eivätkä verovaikutuksia. Nimellispääoman takaisinmaksuun ja tuoton maksuun liittyy liikkeeseenlaskijariski.

Miten teen merkinnän?

1. Tutustu

Tutustu tämän markkinointimateriaalin lisäksi liikkeeseenlaskijan laatimaan avaintietoasiakirjaan, lainaehtoihin ja ohjelmaesitteeseen täydennyksineen. Asiakirjat saat merkintäpaikoista tai verkkosivulta **www.alexandria.fi/koneneste2**.

2. Merkitse

Täytä merkintäsitoumuslomake ja toimita se merkintäpaikkaan. Sijoituksen säilytys on maksutonta SEB:hen tätä tarkoitusta varten avattavalla arvo-osuustilillä. Merkintäaika päättyy **7.1.2022**.

3. Maksa

Maksa merkintä saamasi tilisiirtolomakkeen mukaisesti viimeistään **7.1.2022**.

Keskeiset riskitekijät

Sijoittamiseen liittyy aina taloudellinen riski, ja sijoittaja vastaa aina itse omien sijoituspäätöstensä taloudellisista tuloksista ja veroseuraamuksista. Sijoittajan tuleekin ennen sijoituspäätöksen tekemistä varmistua siitä, että hän ymmärtää lainan ominaisuudet ja riskit. Alla kuvataan ainoastaan lyhyesti lainaan liittyviä keskeisiä riskejä. Lainaan ja sen liikkeeseenlaskijaan liittyviä riskejä on kuvattu tarkemmin liikkeeseenlaskijan laatimassa avaintietoasiakirjassa, lainaehdoissa ja ohjelmaesitteessä. Asiakirjat on yksilöity sivulla 7.

Markkinariski

Laina ei ole pääomasuojattu, vaan sijoittaja kantaa riskin kohde-etuutena olevien osakkeiden epäedullisesta hintakehityksestä. Lainan tuoterakenteessa useamman kohde-etuuden käyttäminen lisää riskiä, eikä hajauta sitä. Sijoittaja voi jäädä ilman tuottoa ja lisäksi menettää sijoittamansa pääoman kokonaan tai osittain. Kohde-etuuden tulevasta kehityksestä ei voida antaa takeita. Laina ei vastaa suoraa sijoitusta kohde-etuuteen. Lainan tuotto on rajattu mahdolliseen kasvavaan tuottoon, eikä sijoittaja ole oikeutettu osakkeiden kurssinousuun tai yhtiöiden maksamiin osinkoihin.

Liikkeeseenlaskijariski

Lainaan liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvystä. Liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyys voi johtaa sijoitetun pääoman ja/tai tuoton menettämiseen kokonaan tai osittain. Sijoittajan tuleekin sijoituspäätöstä tehdessään kiinnittää huomiota liikkeeseenlaskijan taloudelliseen asemaan ja luottokelpoisuuteen. Laina ei kuulu talletussuojan piiriin eikä liikkeeseenlaskija ole asettanut sille erillistä vakuutta.

Korkoriski

Yleisen korkotason ja liikkeeseenlaskijan luottoriskilisän muutoksilla on vaikutus lainan arvoon sijoitusaikana. Yleisen korkotason tai luottoriskilisän noustessa lainaan sisältyvän korko-osan arvo voi laskea. Vastaavasti korkotason tai luottoriskilisän laskiessa lainaan sisältyvän korko-osan arvo voi nousta. Korkoriski voi toteutua vain, jos laina myydään ennen eräpäivää.

Jälkimarkkinariski

Laina on tarkoitettu eräpäivään saakka pidettäväksi, eikä tuotetta suositella, jos sijoitettuja varoja tarvitaan todennäköisesti ennen eräpäivää. Jos laina myydään ennen eräpäivää, myynti tapahtuu sen hetkiseen jälkimarkkinahintaan, joka voi olla suurempi tai pienempi kuin sijoitettu pääoma. Sijoittajalle voi koitua tappioita myydessään lainan jälkimarkkinoilla. Lainan jälkimarkkinahintaan vaikuttavat muun muassa seuraavat tekijät: jäljellä oleva sijoitusaika, kohde-etuus ja sen volatiliteetti, yleinen korkotaso, liikkeeseenlaskijan luottoriskilisä, strukturointikulu sekä jälkimarkkinamyynnin kulut. Liikkeeseenlaskija antaa vähintään 5 lainan erälle päivittäisen takaisinostohinnan normaaleissa markkinaolosuhteissa, mutta ei voi taata jälkimarkkinoita. Poikkeuksellisissa markkinaolosuhteissa likviditeetti voi olla huono tai kaupankäynti voi olla tilapäisesti mahdotonta.

Riski ehtojen korjaamisesta ja ennenaikaisesta takaisinmaksusta

Liikkeeseenlaskija voi lainaehdoissa mainituissa erityistilanteissa korjata lainan ehtoja (esimerkiksi kohde-etuuden pörssilistauksen päättyessä) tai lunastaa lainan takaisin ennen sen eräpäivää (esimerkiksi olennaisen lakimuutoksen johdosta) ilman sijoittajan erillistä suostumusta. Yllä mainitut muutokset voivat olla sijoittajalle epäedullisia ja johtaa pääomatappioihin.

Verotusriski

Lainan verotuksellinen ja/tai lainsäädännöllinen asema voivat muuttua sijoitusaikana ja tätä kautta vaikuttaa sijoittajan nettotuottoon. Alexandria ei toimi asiakkaan veroasiantuntijana.

Tärkeää tietoa

Merkintäpaikat

Alexandria Pankkiiriliike Oyj (Y-tunnus 1063450-9), Alexandria Markets Oy (Y-tunnus 2510307-3) ja niiden sidonnaisasiamiehet. Eteläesplanadi 22 A, 00130 Helsinki, puhelinvaihde 09 4135 1300. Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n muiden toimipaikkojen yhteystiedot löytyvät tämän markkinointimateriaalin takakannesta. Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n ja Alexandria Markets Oy:n toimintaa (yhdessä "Alexandria") valvoo Finanssivalvonta ja ne ovat sijoittajien korvausrahaston jäseniä. Lisätietoa: www.alexandria.fi.

Tarjouksen toteutus ja rajoitukset

Ehtona liikkeeseenlaskun toteutumiselle on vähintään 3,5 %:n neljännesvuosittain kasvava tuotto. Liikkeeseenlaskijalla ja Alexandria Markets Oy:lla on lisäksi oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku. Jos liikkeeseenlasku perutaan, Alexandria tiedottaa sijoittajia tarjouksen peruuntumisesta ja merkintämaksut palautetaan ilman korkoa. Lopullinen kasvava tuotto ilmoitetaan merkintävahvistuksessa.

Myyntirajoitus

Tätä tarjousta ei kohdisteta sellaisille henkilöille tai sellaisiin valtioihin, joissa tarjouksen tekeminen on lainvastaista. Tätä materiaalia ei saa jaella maissa, joissa jakelu tai tiedottaminen on ristiriidassa kyseisen maan lakien kanssa. Erityisesti, tätä materiaalia ei saa levittää Yhdysvaltoihin eikä yhdysvaltalaisille vastaanottajille.

Peruutusoikeus ja esitteen täydennykset

Merkintä on sitova kahden kokonaisen arkipäivän jälkeen merkinnän tekemisestä, minkä jälkeen sitä ei voi peruuttaa. Jos Alexandria joutuu hylkäämään sitoumuksen sijoittajasta johtuvasta syystä, sijoittaja on velvollinen korvaamaan aiheutuneet kustannukset ja tappion. Alexandrialla on oikeus hylätä merkintä harkintansa mukaan, esimerkiksi, jos merkintämaksua ei ole vastaanotettu ajoissa. Jos kuitenkin liikkeeseenlaskija julkistaa ohjelmaesitteen täydennyksen tai korjaa lainaehtoja tarjousaikana, sijoittajalla on oikeus perua merkintänsä ilmoittamalla tästä kirjallisesti Alexandrialle kolmen pankkipäivän kuluessa täydennyksen julkistamisesta verkkosivulla: www.alexandria.fi/koneneste2.

Kannustimet ja palkkiot

Lainaan liittyvät kulut veloitetaan kertaluonteisesti sijoitusajan alussa eikä vuosittaisia jatkuvaluonteisia kuluja ole. Kulut muodostuvat merkintäpalkkiosta, joka on 2 % lainan nimellisarvosta ja strukturointikulusta, joka on enintään noin 6 % nimellisarvosta (vuositasolle jaettuna enintään noin 1 % nimellisarvosta pisimmän mahdollisen pitoajan mukaisesti laskettuna). Strukturointikulu sisältyy lainan merkintähintaan, eli sitä ei vähennetä lainaehtojen mukaisesta erääntymisarvosta. Lainan erääntyminen on kulutonta. Jälkimarkkinalla liikkeeseenlaskijan ostohinta sisältää kulun, joka lasketaan liikkeeseenlaskijan määrittämän laskennallisen keskihinnan ja ostohinnan erotuksena. Alexandria veloittaa jälkimarkkinamyynnistä kulloinkin voimassa olevan hinnastonsa mukaisen kulun, joka on tällä hetkellä 0,5 % nimellisarvosta.

Strukturointikulu koostuu liikkeeseenlaskijan valmistuskulusta, liikkeeseenlaskijan Alexandria Pankkiiriliike Oyj:lle maksamasta jakelupalkkiosta sekä Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n Alexandria Markets Oy:lle maksamasta palkkiosta liittyen liikkeeseenlaskun ja myynnin järjestämiseen. Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja Alexandria Markets Oy maksavat palkkioita omille sidonnaisasiamiehilleen niiden välittämistä merkinnöistä.

Lisätietoa kuluista ja veloituksista on avaintietoasiakirjassa ja lainaehdoissa. Lisäksi sijoittajalle annetaan sijoitussuosituksen yhteydessä ennen sijoituspäätöksen tekemistä tarkat tiedot suositellun sijoituksen kaikista kuluista prosentteina ja euroina.

Markkinointimateriaali

Tämän markkinointimateriaalin on laatinut Alexandria Markets Oy. Liikkeeseenlaskija tai sen lähipiiritahot eivät ole missään vastuussa markkinointimateriaalin sisällöstä. Jos markkinointimateriaalin ja sitovien lainaehtojen välillä ilmenee ristiriita, lainaehdot ovat aina etusijalla. Markkinointimateriaalin tiedot muodostavat sijoituksesta vain yhteenvedon. Materiaalin tekijänoikeus ja muut immateriaalioikeudet kuuluvat Alexandria Markets Oy:lle ja kaikki oikeudet on pidätetty kaikissa maissa.

Verotus

Tässä kuvataan lyhyesti lainan tämänhetkistä verotusta Suomessa yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön osalta (katso "Verotusriski"). Tuloverolaissa (30.12.1992/1535) ei ole nimenomaisia säännöksiä joukkovelkakirjalainoista. Lainalle maksettavaa tuottoa samoin kuin mahdollista lainan luovutuksesta syntyvää luovutusvoittoa tai luovutustappiota käsiteltäneen verotuksessa luovutusvoittoa ja luovutustappiota koskevien tuloverolain säännösten mukaisesti. Lainan tuotto ja luovutusvoitto ovat veronalaista pääomatuloa. Lainalle maksettavasta tuotosta saatetaan toimittaa ennakonpidätys, jonka suuruus on tällä hetkellä 30 %. Liikkeeseenlaskijan ollessa ulkomainen korkotulon lähdeverosta annetun lain (28.12.1990/1341) säännökset eivät sovellu. Joukkovelkakirjalainoja koskeva verolainsäädäntö ei toistaiseksi ole kattavaa, minkä johdosta lainojen verokohteluun sisältyy erityisiä riskejä. Verokohtelullinen asema voi muuttua sijoitusaikana. Alexandria tai liikkeeseenlaskija ei toimi asiakkaan veroasiantuntijana (katso "Verotusriski").

Joukkovelkakirjalainan pääpiirteet

Tärkeitä päivämääriä

Merkintäaika	15.12.2021 - 7.1.2022
Maksupäivä	7.1.2022
Liikkeeseenlaskupäivä	21.1.2022
Eräpäivä	1.2.2028, ellei ennenaikaista erääntymistä

Joukkovelkakirjalaina

Tyyppi	Yleisön merkittäväksi tarkoitettu osakesidonnainen joukkovelkakirjalaina (”laina”)
Pääomasuoja	Ei pääomasuojaa, joten sijoitetun pääoman voi menettää osittain tai kokonaan
Liikkeeseenlaskija	Danske Bank A/S, luottoluokitus: Moody’s A3 / S&P A / Fitch A
Avaintietoasiakirja, lainaehdot ja ohjelmaesite	Avaintietoasiakirja, lainaehdot ja liikkeeseenlaskijan 16.6.2021 päivätty ohjelmaesite ”Danske Bank A/S EUR 5,000,000,000 Structured Note Programme / Base Prospectus” täydennyksineen ovat saatavilla merkintäpaikoista tai verkkosivulta www.alexandria.fi/koneneste2.
Merkintäpaikat	Alexandria Pankkiiriliike Oyj, Alexandria Markets Oy ja niiden sidonnaisasiamiehet
Etuoikeusasema ja vakuus	Etuoikeusasema sama kuin liikkeeseenlaskijan muilla vakuudettomilla velkasitoumuksilla
Nimellisarvo	1 000 euroa / laina
Merkintähinta	1 000 euroa / laina, mikä vastaa 100 % lainan nimellisarvosta
Merkintäpalkkio	20 euroa / laina, mikä vastaa 2 % lainan nimellisarvosta
Strukturointikulu	Strukturointikulu kattaa lainan tuotannon, riskienhallinnan, jakelun ja palvelun kuluja koko elinkaaren ajalta. Kulu veloitetaan sijoitusajan alussa ja se on enintään noin 6 % nimellisarvosta, eli vuositasolle jaettuna enintään noin 1 % nimellisarvosta pisimmän mahdollisen pitoajan mukaisesti laskettuna. Kulu sisältyy lainan merkintähintaan, eli sitä ei vähennetä lainaehtojen mukaisesta erääntymisarvosta. Lisätietoa kohdassa ”Kannustimet ja palkkiot”.
Vähimmäissijoitus	5 lainaa, tätä suuremmat sijoitukset 1 lainan erissä
Säilytysjärjestelmä	Euroclear Finland Oy
ISIN-koodi	FI4000514062
Pörssilistaus	Listausta haetaan Euronext Dublin -pörssiin.
Jälkimarkkina	Liikkeeseenlaskija tarjoaa sijoitukselle normaaleissa markkinaolosuhteissa päivittäisen jälkimarkkinan vähintään 5 lainan erälle (katso ”Jälkimarkkinariski”). Liikkeeseenlaskijan ostohinta sisältää kulun, joka lasketaan liikkeeseenlaskijan määrittämän laskennallisen keskihinnan ja ostohinnan erotuksena. Alexandria veloittaa jälkimarkkinamyynnistä kulloinkin voimassa olevan hinnastonsa mukaisen kulun, joka on tällä hetkellä 0,5 % lainan nimellisarvosta.

Sijoituksen riskiluokka

1 2 3 4 5 **6** 7

Pienempi riski — Suurempi riski

Tämän sijoituksen riskiluokka asteikolla 1 (matala) - 7 (korkea) on 6, joka on toiseksi korkein riskiluokka. Se kuvaa sijoituksen riskitasoa suhteessa muihin sijoituksiin ja huomioi markkinariskin lisäksi myös liikkeeseenlaskijariskin (katso ”Keskeiset riskitekijät”). Liikkeeseenlaskija määrittää riskiluokan sääntelyn edellyttämällä menetelmällä ja sitä laskettaessa oletetaan, että sijoitus pidetään koko suositellun pitoajan eli eräpäivään asti. Riskiluokka voi muuttua sijoitusajan kuluessa. Lisätietoa riskiluokasta liikkeeseenlaskijan laatimassa avaintietoasiakirjassa.

Joukkovelkakirjalainan pääpiirteet

Tuotonlaskenta

Kohde-etuudet	i	Osake	Bloomberg-tunniste
	1	Kone Oyj, B-osakesarjan osake	KNEBV FH Equity
	2	Neste Oyj	NESTE FH Equity

Erääntymisarvo ennenaikaisen erääntymisen yhteydessä (k=6–23)

Jos heikommin kehittyneen Kohde-etuuden päivän päätösarvo neljännesvuosittaisena Havaintopäivänä k=6–23 on vähintään yhtä suuri kuin kyseisen Kohde-etuuden alkuarvo, laina erääntyy ennenaikaisesti arvoon:

Nimellisarvo × (100 % + Kasvava tuotto × k)

Erääntymisarvo eräpäivänä

1) Jos heikommin kehittyneen Kohde-etuuden päivän päätösarvo viimeisenä Havaintopäivänä k=24 on vähintään yhtä suuri kuin kyseisen Kohde-etuuden alkuarvo, laina erääntyy arvoon:

Nimellisarvo × (100 % + Kasvava tuotto × 24)

2) Jos heikommin kehittyneen Kohde-etuuden päivän päätösarvo viimeisenä Havaintopäivänä k=24 on vähintään yhtä suuri kuin kyseisen Kohde-etuuden Suojataso, mutta kyseisen Kohde-etuuden alkuarvoa pienempi, laina erääntyy arvoon:

Nimellisarvo × (100 % + Kasvava tuotto × 24 / 2)

3) Muussa tapauksessa laina erääntyy tappiollisena arvoon:

$$\text{Nimellisarvo} \times \left(\frac{\text{Heikommin kehittyneen kohde-etuuden loppuarvo}}{\text{Heikommin kehittyneen kohde-etuuden alkuarvo}} \right)$$

Heikommin kehittynyt kohde-etuus

Kunkin havaintopäivän k=6–24 osalta erikseen heikommin kehittyneellä kohde-etuudella tarkoitetaan sitä kohde-etuutta, jolla havaintopäivänä k=6–24 suhdeluku (Kohde-etuuden arvo havaintopäivänä k / Kohde-etuuden alkuarvo) on pienin.

Kasvava tuotto

4,0 % (alustava, vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasoon 3,5 %)

Suojataso (i=1–2)

70 % × Kohde-etuuden i alkuarvo

Kohde-etuuden i alkuarvo

Kohde-etuuden i päivän päätösarvo määrityspäivänä 18.1.2022 tai määrityspäivää seuraavana kaupankäyntipäivänä

Kohde-etuuden i loppuarvo

Kohde-etuuden i päivän päätösarvo määrityspäivänä 18.1.2028 tai määrityspäivää seuraavana kaupankäyntipäivänä

Havaintopäivät (k=6–24) ja Ennenaikaiset erääntymispäivät (k=6–23)

Jos havaintopäivä ei ole kaupankäyntipäivä, havaintopäivä siirtyy seuraavalle kaupankäyntipäivälle.
Jos erääntymispäivä ei ole pankkipäivä, erääntymispäivä siirtyy seuraavalle pankkipäivälle.

k	Havaintopäivä	Ennenaikainen erääntymispäivä	k	Havaintopäivä	Ennenaikainen erääntymispäivä
6	18.7.2023	1.8.2023	16	18.1.2026	1.2.2026
7	18.10.2023	1.11.2023	17	18.4.2026	1.5.2026
8	18.1.2024	1.2.2024	18	18.7.2026	1.8.2026
9	18.4.2024	1.5.2024	19	18.10.2026	1.11.2026
10	18.7.2024	1.8.2024	20	18.1.2027	1.2.2027
11	18.10.2024	1.11.2024	21	18.4.2027	1.5.2027
12	18.1.2025	1.2.2025	22	18.7.2027	1.8.2027
13	18.4.2025	1.5.2025	23	18.10.2027	1.11.2027
14	18.7.2025	1.8.2025	24	18.1.2028	1.2.2028 (Eräpäivä)
15	18.10.2025	1.11.2025			

Alexandria Pankkiiriliike Oyj

Vuonna 1996 perustettu Alexandria Pankkiiriliike Oyj on yksi Suomen suurimmista sijoituspalveluyhtiöistä. Alexandria-konsernin muodostavat Alexandria Pankkiiriliike Oyj, Alexandria Rahastoyhtiö Oy, Alexandria Yritysrahoitus Oy, Premium Advisors Oy ja strukturoituihin sijoitustuotteisiin erikoistunut Alexandria Markets Oy. Palveluksessamme on lähes 250 sijoitusalan ammattilaista 30 paikkakunnalla.

Ota yhteyttä

Soita asiakaspalveluumme tai ota yhteyttä suoraan lähimpään toimipisteeseemme.

0200 10 100
(pvm/mpm)
ma-pe klo 8–20

info@alexandria.fi
paikkakunta@alexandria.fi
etunimi.sukunimi@alexandria.fi

Alexandrian toimipisteet

Espoo
Hevosenkenkä 3
02600 Espoo
Puh. (09) 252 204 00

Forssa
Hämeentie 7
30100 Forssa
Puh. (02) 416 5620

Helsinki
Eteläesplanadi 22 A
00130 Helsinki
Puh. (09) 413 513 00

Hyvinkää
Kankurinkatu 4-6 B
05800 Hyvinkää
Puh. (019) 476 173

Hämeenlinna
Sibeliuksenkatu 5
13100 Hämeenlinna
Puh. (03) 682 03 00

Joensuu
Torikatu 24
80100 Joensuu
Puh. (013) 611 09 00

Jyväskylä
Kauppakatu 41 B
40100 Jyväskylä
Puh. (014) 449 78 70

Kajaani
Kauppakatu 38
87100 Kajaani
Puh. (08) 879 02 00

Kokkola
Torikatu 31 A
67100 Kokkola
Puh. (06) 868 09 00

Kotka
Tornatorintie 3
48100 Kotka
Puh. (05) 353 64 00

Kouvola
Keskikatu 9
45100 Kouvola
Puh. (05) 320 12 00

Kuopio
Puijonkatu 29
70100 Kuopio
Puh. (017) 580 55 00

Lahti
Torikatu 3 B
15110 Lahti
Puh. (03) 525 20 00

Lappeenranta
Kauppakatu 32
53100 Lappeenranta
Puh. (05) 415 64 00

Lempäälä
Ideaparkinkatu 4
37570 Lempäälä
Puh. (02) 416 56 20

Mikkeli
Hallituskatu 7 A
50100 Mikkeli
Puh. (015) 7600 071

Oulu
Pakkahuoneenkatu 15 A
90100 Oulu
Puh. (08) 870 56 00

Pori
Yrjönkatu 15
28100 Pori
Puh. (02) 529 90 40

Porvoo
Jokikatu 33 A
06100 Porvoo
Puh. (09) 419 322 00

Rauma
Valtakatu 3
26100 Rauma
Puh. (02) 416 56 20

Rovaniemi
Koskikatu 27 B
96100 Rovaniemi
Puh. (016) 319 200

Salo
Turuntie 1
24100 Salo
Puh. (02) 416 56 15

Savonlinna
Kirkkokatu 7
57100 Savonlinna
Puh. (015) 7600 071

Seinäjoki
Suupohjantie 57
60320 Seinäjoki
Puh. (06) 214 01 01

Tampere
Hämeenkatu 13 bA
33100 Tampere
Puh. (03) 380 56 00

Tornio
Länsiranta 10
95400 Tornio
Puh. (016) 431 200

Turku
Kauppiaskatu 9 B
20100 Turku
Puh. (02) 416 56 00

Vaasa
Hovioik. puistikko 15 C
65100 Vaasa
Puh. (06) 361 03 01

Vantaa
Äyritie 24
01510 Vantaa
Puh. (09) 419 322 00

Ylivieska
Juurikoskenkatu 1 LH 3
84100 Ylivieska
Puh. (06) 868 0900

SRP AWARDS 2021 | 2019 | 2018 | 2017
Best Performance, Finland
ALEXANDRIA MARKETS

SRP AWARDS 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017
Best Provider, Finland
ALEXANDRIA MARKETS